

# SCALPING

## PROFESIONAL

*El mercado no espera. Tú tampoco.*

VELOCIDAD · PRECISIÓN · DISCIPLINA

### MANUAL DE 50 PÁGINAS

7 módulos · 12 setups reales · Checklists

Gestión de riesgo · Journal · Backtesting

Timeframes 1m · 3m · 5m



## CONTENIDO

# Índice general

7 módulos · 50 páginas · Todo lo que necesitás para scalpear en serio.

<b>MÓDULO 1</b>	<b>Fundamentos del Scalping</b>	<b>03</b>
1.1	Qué es el scalping (y qué no es)	03
1.2	El perfil del scalper profesional	05
1.3	Setup: plataforma, hardware, broker	07
1.4	Timeframes y sesiones clave	09
<b>MÓDULO 2</b>	<b>Lectura de Mercado</b>	<b>11</b>
2.1	Velas japonesas en timeframes bajos	11
2.2	Spread, slippage y liquidez	13
2.3	Estructura del mercado intradía	15
2.4	VWAP, EMAs y referencias dinámicas	17
<b>MÓDULO 3</b>	<b>12 Setups de Scalping</b>	<b>19</b>
3.1	Pullback a EMA9 / EMA21	19
3.2	Opening Range Breakout (ORB)	22
3.3	Reversal en VWAP	25
3.4	Liquidity sweep + FVG	28
3.5	Range scalp & failure	31
<b>MÓDULO 4</b>	<b>Gestión de Riesgo</b>	<b>33</b>
4.1	Position sizing preciso	33
4.2	Stop dinámico y trailing	35
4.3	R:R, partials y break-even	37
<b>MÓDULO 5</b>	<b>Operativa Profesional</b>	<b>39</b>
5.1	Checklist preflight	39
5.2	Journal del scalper	41
5.3	Backtesting y métricas	43
<b>MÓDULO 6</b>	<b>Psicología y Errores</b>	<b>45</b>
6.1	Tilt, FOMO, revenge trading	45
6.2	Top errores del scalper intermedio	47
<b>MÓDULO 7</b>	<b>Referencia</b>	<b>49</b>
7.1	Glosario avanzado	49
7.2	Cierre y próximos pasos	50

## 1.1

# ¿Qué es el scalping?

La operativa más rápida, más exigente y más incomprendida del trading.

El scalping es un estilo de trading que busca capturar movimientos pequeños del precio — usualmente entre 0.1% y 0.5% por operación — en ventanas de tiempo muy cortas: desde segundos hasta minutos. El scalper no busca predecir el mercado a horas vista. Busca identificar desequilibrios momentáneos entre compradores y vendedores, entrar con precisión y salir apenas el movimiento se completa.

## No es esto

- No es entrar y salir al azar esperando que el precio se mueva. Eso es ruleta, no scalping.
- No es operar con stops de 50 puntos en un gráfico de 1 minuto. Eso es negar el estilo.
- No es estar 8 horas pegado a la pantalla. Un scalper profesional opera en ventanas concretas del día.
- No es apostarle todo el capital a una vela. Eso es gambling.

## Sí es esto

- Es identificar setups de alta probabilidad — repetibles, medibles, con edge estadístico real.
- Es ejecutar mecánicamente, sin dudas, porque las reglas están claras antes de abrir el mercado.
- Es aceptar muchas operaciones perdedoras pequeñas para capturar ganadoras consistentes.
- Es gestionar riesgo con obsesión: cada trade con su stop definido antes de entrar.

### REGLA DEL CORRECAMINOS

El scalper profesional no busca predecir. Reacciona. No pelea con el mercado, se monta en él. No opera por emoción, opera por sistema. Si el setup no aparece, no hay trade. Y ya está.

## 1.1 · CONTINUACIÓN

# Scalping vs otros estilos

Comparativa de duración, objetivos y exigencias.

ESTILO	DURACIÓN	TP TÍPICO	TRADES/DÍA	FOCO
Scalping	Seg – 15 min	0.1 – 0.5%	5 – 30	Ejecución rápida
Day trading	30 min – 6 h	0.5 – 2%	1 – 4	Setup del día
Swing trading	2 – 10 días	3 – 10%	0 – 1	Estructura multi-TF
Position	Semanas+	10% – ∞	Poco frec.	Tesis de fondo

## Por qué el scalping es distinto

El scalper no tiene el lujo del tiempo. Una mala entrada se paga en segundos. Un stop mal puesto arruina la expectativa matemática de la semana. Por eso la estructura mental es radicalmente distinta a la de un swing trader: donde el swing puede dudar 20 minutos, el scalper duda y ya perdió.

Esto tiene una consecuencia práctica importante: si todavía no dominás ejecución mecánica, si todavía te tiembla el click, si todavía movés stops por miedo — no estás listo para scalpear. Primero consolidá la ejecución en timeframes más altos (1H, 4H) y después bajá al minuto.

### EDGE DEL SCALPER

El edge no está en predecir hacia dónde va el precio. Está en tener más operaciones ganadoras que perdedoras con R:R favorable — y en ejecutar el sistema sin excepciones, día tras día.

## 1.2

# El perfil del scalper profesional

No es un rasgo. Es una construcción.

El scalping filtra perfiles de manera brutal. Te exige atención plena durante ventanas cortas pero intensas; disciplina para respetar reglas cuando el cerebro te pide hacer otra cosa; y humildad para aceptar pérdidas pequeñas sin tomarlas como un ataque personal.

## Reflejos

Click decidido. Entrada sin dudas. El setup aparece, ejecutás. La duda es pérdida.

## Paciencia

Esperar el setup correcto. A veces 2 horas sin entrar. Ese trade no era para vos.

## Memoria corta

Perder un trade y seguir. No arrastrar la última operación a la próxima.

## Obsesión por reglas

Stop, entry, TP escritos antes de tocar el botón. Sin excepciones.

## Estómago frío

Ver cómo el precio rompe tu stop por 1 tick y volver mañana sin trauma.

## Registro maníaco

Journal de cada trade. Sin journal no hay mejora. Sin mejora no hay profesión.

## Lo que NO necesitás

- No necesitás reflejos de videojuego. Necesitás ejecución sistemática.
- No necesitás operar 10 horas al día. 2 horas bien enfocadas rinden más.
- No necesitás 20 indicadores. Precio, EMAs y VWAP alcanzan para el 90% de los setups.

## 1.2 · CONTINUACIÓN

# Rutina diaria del scalper

Lo que pasa antes, durante y después de la sesión.

## ANTES

**Preopen** — 30 min antes del open. Revisar noticias, earnings, datos macro del día.

**Marcar niveles** — High/Low de la sesión anterior, VWAP previo, zonas clave en el activo.

**Plan del día** — Escribir 2-3 escenarios posibles. No vas a operar 'lo que pase'.

**Checklist mental** — ¿Dormí bien? ¿Comí? ¿Estoy lúcido? Si la respuesta es no, no se opera.

## DURANTE

**Primera hora** — Mayor volumen y volatilidad. Setups de apertura. Foco total.

**Mid-sesión** — Rango, baja liquidez. Reducir exposición. Revisar tesis.

**Última hora** — Vuelve el volumen. Setups de cierre. No forzar.

**Tope de pérdidas** — 3 stops seguidos = cierro plataforma. Sin excepción.

## DESPUÉS

**Journal inmediato** — Screenshot de cada trade. Nota del estado emocional. Tag del setup.

**Revisión semanal** — Qué setup funcionó. Cuál fue tu peor trade. Por qué lo tomaste.

**Descanso real** — Desconectar la pantalla. El cerebro de scalper se quema si no descansas.

**Backtesting** — Mínimo 2h por semana validando setups en histórico.

## 1.3

# Setup profesional

Plataforma, hardware, broker. Los fierros importan.

En scalping, el equipo importa. No estamos hablando de un trader semanal que puede darse el lujo de ver el gráfico desde el celular. Hablamos de ejecutar en segundos, con spreads bajos y latencia mínima. Vas a perder plata si tu broker es lento, si tu internet se corta, o si tu plataforma lagea cuando llega la volatilidad.

## Plataforma

- TradingView: para análisis, alertas y setup visual. Obligatorio para el scalper moderno.
- Broker con ejecución directa (DMA): evitá brokers con market maker interno que caza stops.
- Acceso por hotkeys: comprar/vender/cerrar con teclas. El mouse es lento.
- Profundidad de mercado (DOM) visible si el activo lo permite: ves la liquidez real.

## Hardware

- Dos monitores mínimo. Uno para ejecución, otro para contexto multi-TF.
- Internet cableado (Ethernet). Wi-Fi se cae en el peor momento.
- UPS / batería. Un corte de luz mientras estás dentro de una operación = catástrofe.
- Teclado mecánico con teclas programables. Los milisegundos suman a fin de mes.

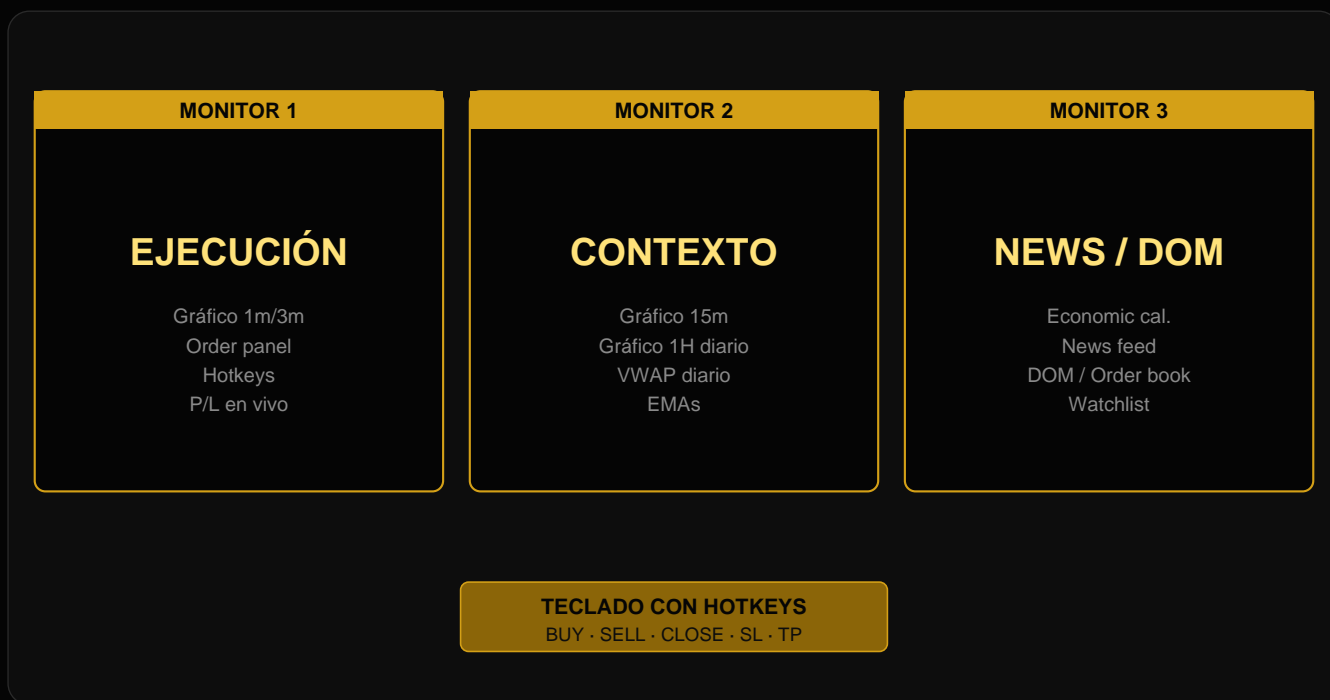
## Broker

- Spread bajo y estable. En scalping el spread ES tu primera pérdida garantizada.
- Comisiones por lote/acción competitivas. Calculá el break-even de comisiones por trade.
- Ejecución rápida y sin requotes. Ejecutá un par de ops chicas antes de operar en serio.
- Regulación seria. Si quebran el broker con tu plata adentro, no hay setup que te salve.

## 1.3 · CONTINUACIÓN

# Workspace del scalper

Así se configura una mesa de trading eficiente.



## Hotkeys básicas a configurar

- F1 — Buy market | F2 — Sell market
- F3 — Close position | F4 — Break-even
- F5 — Reduce 50% | F6 — Cancelar todas las órdenes
- Esc — Salida de emergencia (cerrar todo)

## 1.4

# Timeframes y sesiones clave

1m, 3m, 5m: para qué sirve cada uno.

El scalper profesional no opera en un solo timeframe. Usa al menos tres, coordinados: uno de contexto, uno de setup, uno de ejecución. Esto se llama análisis multi-timeframe y es lo que separa al scalper consistente del que va a ciegas mirando la vela del minuto.

TIMEFRAME	ROL	QUÉ VES ACÁ	DECISIÓN
1H / 4H	Contexto macro	Tendencia del día, niveles clave	¿Long o short bias?
15m	Estructura	Swings intradía, zonas de interés	¿Dónde podría entrar?
5m	Setup	Formación del setup, primera señal	¿El setup está formándose?
1m / 3m	Ejecución	Entrada precisa, stop ajustado	¿Cuándo clickeo?

## Regla del Top-Down

Siempre analizá de arriba hacia abajo: primero el macro (1H/4H), después estructura (15m), después setup (5m), y finalmente ejecución (1m). Nunca al revés. El que empieza mirando el 1m termina operando ruido.

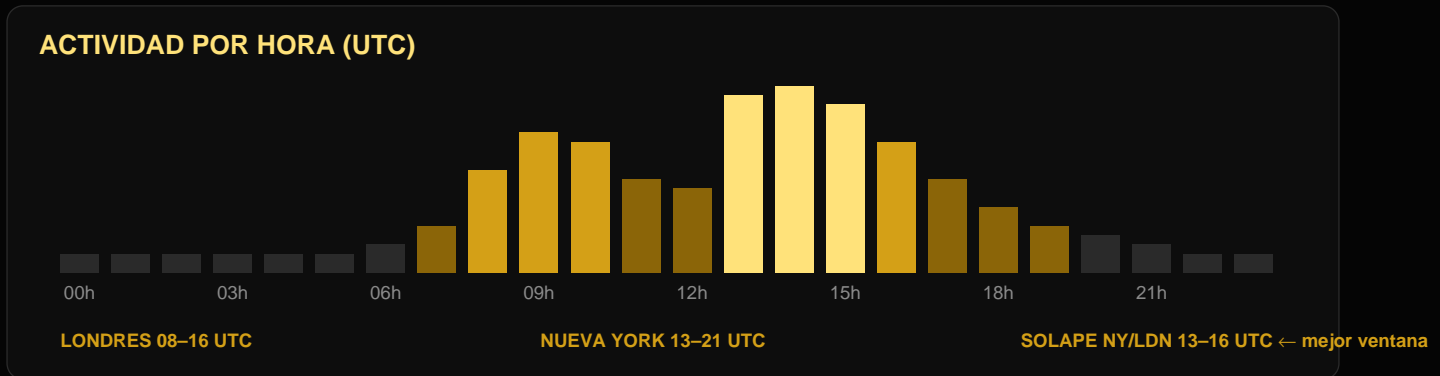
### CONFLUENCIA

Un buen setup aparece cuando las 4 capas (macro, estructura, setup, ejecución) alinean en la misma dirección. Sin alineación, no hay trade. Así de simple.

## 1.4 · CONTINUACIÓN

# Sesiones de mercado

Cuándo el scalping rinde, y cuándo quema capital.



## Ventanas de oro para scalping

- 13:30 – 15:30 UTC: apertura de Nueva York + solape con Londres. Máximo volumen, máxima volatilidad.
- 09:00 – 11:00 UTC: apertura de Londres. Ideal para forex EUR/GBP y DAX.
- 20:00 – 21:00 UTC: cierre de NY. Setups de fin de sesión, movimientos de reacomodo.

## Ventanas a evitar

- Mid-sesión europea (11:30 – 13:00 UTC): liquidez baja, rango sin dirección.
- Viernes tarde (después 20:00 UTC): cierres de posición, noise.
- Pre-festivos USA: volúmenes anormalmente bajos o explosivos.

## 2.1

# Velas japonesas en scalping

Las mismas velas, leídas de otra manera.

En timeframes bajos el ruido aumenta exponencialmente. Una vela de 1 minuto no es una señal — es una partícula dentro de una nube más grande. Por eso el scalper no interpreta velas aisladas: las lee en contexto, en clusters y en la relación con niveles previos.



## 3 patrones que importan en scalping

**Hammer / Pin bar** — Mecha larga en una dirección, cuerpo chico del lado opuesto. Rechazo de nivel.

**Engulfing** — Vela que envuelve completamente a la anterior. Cambio de presión.

**Inside bar** — Vela contenida dentro del rango de la anterior. Compresión antes de ruptura.

## 2.1 · CONTINUACIÓN

# Contexto > patrón

Un hammer en medio de la nada es una vela más.

El error clásico del scalper intermedio es operar patrones de velas aislados. Ve un hammer y entra long, sin mirar nada más. Gran parte de esas entradas fracasan porque el patrón no está en contexto: no está en un nivel relevante, no hay volumen, no hay estructura que lo sostenga.

## Reglas para validar un patrón de vela

- ✓ **Nivel previo** — El patrón aparece en un nivel relevante (soporte, VWAP, EMA50, high/low del día).
- ✓ **Volumen** — La vela del patrón tiene volumen notable respecto al promedio reciente.
- ✓ **Dirección del macro** — El patrón va a favor del bias del TF superior (1H / 15m).
- ✓ **Confirmación** — Esperás la siguiente vela para confirmar. No entrás dentro del patrón.
- ✓ **Espacio hasta el target** — Hay al menos 2:1 de R:R limpio antes del siguiente obstáculo.

### MANTRA DEL SCALPER

Primero nivel, después patrón, después volumen, después entrada. En ese orden. Si empezás por el patrón estás leyendo velas al revés — y te vas a comer todos los fakeouts que el mercado tenga preparados para vos ese día.

## 2.2

# Spread, slippage y liquidez

Las tres fuerzas invisibles que te comen la expectativa.

En timeframes altos, el spread es un detalle. En scalping, es protagonista. Si tu target es 0.3% y el spread es 0.08%, ya empezaste con un 27% de la operación en contra. Por eso elegir activos líquidos y brokers con spread estable no es opcional.

## Spread

Es la diferencia entre el precio al que podés comprar (ask) y al que podés vender (bid). Lo pagás al entrar. Dos reglas: (1) evitá operar cuando el spread se ensancha (apertura, noticias, horarios de baja liquidez); (2) si tu setup tiene TP de 10 pips, y el spread normal es 2 pips, tu expectativa real son 8 pips. Calculá SIEMPRE neto.

## Slippage

Es la diferencia entre el precio al que quisiste ejecutar y el precio real que obtuviste. Ocurre por falta de liquidez, por velocidad del movimiento, o por un broker lento. En scalping, un slippage repetido de 1-2 ticks convierte un sistema positivo en un sistema perdedor.

## Liquidez

Es la cantidad de órdenes disponibles para absorber tu operación. En activos líquidos (BTC, EUR/USD, ES futures, SPY), la liquidez es prácticamente infinita para un retail. En activos ilíquidos, tu propia entrada mueve el precio — y en scalping eso es fatal.

ACTIVO	SPREAD TÍP.	SESIÓN ÓPTIMA	APTO SCALPING
EUR/USD	0.1 – 0.3 pip	London/NY	★★★★★
BTC/USDT	0.01 – 0.05%	24/7 (peak NY)	★★★★★
SPY / ES	1 tick	09:30–16:00 ET	★★★★★
NQ futures	0.25 pt	09:30–16:00 ET	★★★★★
GBP/JPY	1.5 – 3 pips	London	★★★
Altcoins small	0.2 – 2%	—	■ evitar

## 2.2 · CONTINUACIÓN

# Cuánto te cuesta cada trade

Spread + comisión + slippage = tu costo real.

Antes de tradear una estrategia, calculá cuánto cuesta entrar y salir. Si no lo hacés, estás operando a ciegas sobre tu expectativa. Acá un ejemplo concreto con dos activos:

## EJEMPLO 1 — EUR/USD

1 lote estándar (100.000 EUR)

Spread	0.2 pip	\$2.00
Comisión ida	—	\$3.50
Comisión vuelta	—	\$3.50
Slippage estimado	0.3 pip	\$3.00

**COSTO TOTAL** **\$12.00**

**Break-even** **1.2 pips**

## EJEMPLO 2 — BTC/USDT

Posición \$10.000 · Precio \$65.000

Spread	0.02%	\$2.00
Comisión maker	0.02%	\$2.00
Comisión taker	0.05%	\$5.00
Slippage estimado	\$10	\$10.00

**COSTO TOTAL** **\$19.00**

**Break-even** **0.19%**

## CALCULÁ ANTES DE OPERAR

Si tu TP está por debajo de 2x el break-even, tu sistema no tiene edge — aunque aciertes el 60%. La matemática no miente. Los costos de operación son el filtro real de qué sistemas sobreviven.

## 2.3

# Estructura del mercado intradía

HH, HL, LH, LL en el gráfico del minuto.

La estructura del mercado se define por la secuencia de máximos y mínimos. Un mercado alcista hace higher highs (HH) y higher lows (HL). Un mercado bajista hace lower highs (LH) y lower lows (LL). Un mercado lateral no hace ninguno de los dos — hace rangos.



## Break of Structure (BOS)

Cuando el precio rompe un HH previo en tendencia alcista, confirma continuación (BOS alcista). Cuando rompe un LL previo en bajista, confirma continuación (BOS bajista). Un BOS es señal de que la estructura sigue viva — y el scalper puede seguir operando a favor.

## 2.3 · CONTINUACIÓN

# Change of Character (CHoCH)

El primer aviso de que la tendencia cambia.

CHoCH es cuando la estructura vigente se rompe en contra. Por ejemplo: estabas en tendencia alcista con HH y HL, y el precio rompe un HL. Eso es un CHoCH bajista — el primer aviso de que los compradores están perdiendo control. No es confirmación todavía; es señal de precaución.



## CHoCH vs BOS — no los confundas

- BOS — confirma continuación de la tendencia actual. Operás a favor.
- CHoCH — alerta de posible cambio de tendencia. Dejás de operar el lado viejo.
- Después de un CHoCH, esperás a que se forme nueva estructura antes de operar la nueva dirección.

## 2.4

# VWAP, EMAs y referencias

Los indicadores que importan — y nada más.

Un scalper profesional no opera con 15 indicadores. Opera con 2 o 3 bien calibrados. El resto son ruido. En scalping, las dos referencias dinámicas más importantes son VWAP y EMAs cortas.

## VWAP — Volume Weighted Average Price

Es el precio promedio del día ponderado por volumen. Se calcula desde la apertura de la sesión. Los algoritmos institucionales lo usan como referencia de ejecución — por eso el precio tiende a respetarlo o a volver a él. Regla práctica: arriba del VWAP → bias long. Abajo → bias short. Pullback al VWAP en tendencia fuerte = setup de alta probabilidad.

## EMAs — Exponential Moving Average

En scalping se usan las cortas: EMA9, EMA21, a veces EMA50. La EMA9 captura momentum inmediato, la 21 define la tendencia menor, la 50 actúa como soporte dinámico intradía. Orden saludable en alcista: precio > EMA9 > EMA21 > EMA50. Si ese orden se rompe, la tendencia se debilita.



## 2.4 · CONTINUACIÓN

# Cuándo VWAP/EMA no funcionan

Ningún indicador es mágico. Acá los límites.

VWAP es poderoso cuando el mercado está tendenciado y con volumen real. En sesiones laterales, con volumen bajo, o en activos de baja capitalización, pierde mucho filo. EMAs cortas son excelentes para captar momentum, pero en rangos generan muchísimos falsos cruces.

CONTEXTO	VWAP	EMA9/21	RECOMENDACIÓN
<b>Tendencia clara</b>	Fuerte	Fuerte	Operar pullbacks a favor
<b>Rango / lateral</b>	Débil	Falsos cruces	No usarlas como señal única
<b>Apertura (primeros 15m)</b>	Fuerte	Ruidosa	VWAP sí, EMA9 esperar
<b>Pre-noticia importante</b>	Ignora	Ignora	No operar
<b>Activo ilíquido</b>	Erróneo	Errática	Cambiar de activo

## Reglas para usar indicadores en scalping

- No uses más de 3 indicadores al mismo tiempo. La pantalla llena de líneas paraliza decisiones.
- El indicador confirma el precio. Nunca al revés. Primero lees el precio, después validás.
- Si dos indicadores contradicen al precio, seguí al precio. Siempre.
- Cada activo tiene su propio comportamiento. Lo que va en BTC puede no ir en EUR/USD.

## SETUP 1 · 3.1

# Pullback a EMA9 / EMA21

El setup más usado por scalpers consistentes. Fácil de leer, difícil de ejecutar.

Este setup opera retrocesos hacia la EMA9 o EMA21 en tendencias claras. La idea: cuando el precio está tendenciado y hace un pullback hasta tocar la EMA, los compradores (en alcista) o vendedores (en bajista) aparecen ahí. Entramos con la reanudación del movimiento.

## Reglas de entrada (long)

- Mercado en tendencia alcista clara: precio > EMA9 > EMA21 > EMA50 en TF 5m.
- Pullback de al menos 2 velas bajistas hacia la EMA9 o EMA21.
- Aparece vela de rechazo (hammer, engulfing, pin bar) que no cierra por debajo de la EMA.
- Entrada en apertura de la vela siguiente a la confirmación.
- Stop: debajo de la mecha de la vela de rechazo (no debajo de la EMA).
- TP1: 1R, cerrás 50%. TP2: nivel siguiente o 2R-3R para el resto.

### Pullback a EMA21 · SPY 3m

Tendencia alcista → pullback → rechazo → entrada long



## SETUP 1 · CONTINUACIÓN

# Gestión del pullback

Cómo movés el stop y tomás partials.

La entrada es el 30% del trade. El otro 70% es la gestión. Un pullback bien entrado pero mal gestionado se transforma en un trade perdedor o en uno que deja plata sobre la mesa.

## Fases de gestión

### Fase 1 · Entrada

Stop inicial fijo. No lo tocás durante los primeros 2-3 minutos. Dejá que el mercado respire.

### Fase 2 · +1R alcanzado

Cerrás 50% de la posición. Movés stop a break-even (precio de entrada). Ya no perdés.

### Fase 3 · Trailing

Movés stop debajo de cada nuevo HL que hace el precio. Dejás correr la ganancia.

### Fase 4 · Salida

Cerrás el resto cuando: a) pierde la EMA9, b) llega a nivel clave, c) divergencia RSI clara.

#### REGLA DEL BREAK-EVEN

Mover a BE en +1R es dogma del scalper profesional. Protege capital, libera la cabeza emocionalmente, y permite que el resto de la posición 'vuele' sin presión. No discutas esta regla.

## Variantes del setup

- Pullback agresivo a EMA9 — en tendencias muy fuertes, el precio casi no toca la 21.
- Pullback profundo a EMA50 — en tendencias más suaves, espera el toque completo.
- Doble tap a EMA21 — dos toques consecutivos y rechazo en el segundo = entrada más fuerte.

## SETUP 1 · ERRORES

# Pitfalls del pullback

Los 5 errores que matan este setup.

## 1. Operar pullback contra-tendencia macro

Ves un pullback alcista en 5m pero el 1H está bajista con VWAP rechazando. Vas a contra-corriente.

## 2. Entrar antes de la vela de confirmación

Querés 'adelantarte' para obtener mejor precio. El 70% de las veces la EMA se rompe y comés stop.

## 3. Stop debajo de la EMA en lugar de mecha

Suena 'lógico' pero la EMA se mueve con cada vela. Stop encima de EMA = stop flotante = stop que se come la mecha.

## 4. No tomar partials en +1R

'Quiero dejar correr' — y el precio vuelve a break-even y te comés el trade. El partial en +1R es seguro de vida.

## 5. Operar en rango pretendiendo que es tendencia

Ves EMAs planas y todavía tratás de operar pullbacks. Sin tendencia no hay pullback — hay rango.

### CHECKLIST PREFLIGHT · PULLBACK A EMA

- Tendencia alcista confirmada en 5m y 15m
- Precio por encima de VWAP (bias long)
- $EMA9 > EMA21 > EMA50$  (orden alcista)
- Pullback llega a EMA9 o EMA21 (no más profundo)
- Vela de rechazo presente y confirmada
- Stop definido antes de ejecutar
- R:R mínimo 1:2 hasta el próximo obstáculo

## SETUP 2 · 3.2

# Opening Range Breakout (ORB)

El clásico de los primeros 15 minutos. Simple y letal.

El ORB opera la ruptura del rango establecido en los primeros 15 o 30 minutos de la sesión. Ese rango inicial concentra la información del día: contiene los precios extremos que vio el mercado antes de decidir dirección. Cuando el precio rompe ese rango con volumen, suele seguir.

## Reglas del ORB clásico

- Marcar high y low de los primeros 15 minutos de la sesión (ORB High, ORB Low).
- Esperar ruptura del rango con vela cerrando afuera del rango.
- Entrada: en ruptura o retest del nivel roto.
- Stop: en el extremo opuesto del rango, o a mitad del rango.
- TP: proyección = tamaño del rango, medido desde la ruptura.
- Validez del setup: suele funcionar en la primera hora. Después pierde fuerza.



**SETUP 2 · CONTINUACIÓN**

# Variantes del ORB

No todos los ORB son iguales.

**ORB 5-min**

Rango de los primeros 5 minutos. Ultra agresivo, da muchas señales pero más fakeouts. Para scalpers ya expertos.

**ORB 15-min**

El clásico. Mejor balance entre cantidad y calidad de señales. Recomendado para la mayoría.

**ORB 30-min**

Rango más amplio. Menos ruido, señales más confiables. TP y SL más grandes — mentalidad más cercana a day trading.

**ORB con retest**

Esperás la ruptura pero entrás solo si hace retest del nivel. Mejor ratio de acierto, pierdes rupturas violentas sin retest.

**ORB + VWAP**

Filtro adicional: la ruptura solo se toma si va en la misma dirección del VWAP. Elimina 40% de los fakeouts.

## Cuándo el ORB NO funciona

- Días de opex / vencimiento: el precio suele consolidar todo el día.
- Pre-festivos y viernes tarde: volumen insuficiente para sostener rupturas.
- Apertura con gap gigante: el rango se vuelve irrelevante frente al gap.
- Noticia macro mid-morning: la noticia invalida el rango previo.

## SETUP 2 · DISTINGUIR

# Ruptura válida vs fakeout

Cómo leer el primer minuto después del break.

El 40% de las rupturas iniciales son falsas. Saber distinguir una ruptura real de un fakeout es lo que separa al scalper que gana del que pierde con el ORB.

## ✓ RUPTURA VÁLIDA

- Vela de ruptura cierra claramente afuera del rango
- Volumen 1.5x superior al promedio del rango
- No vuelve a meterse dentro del rango en los 3 minutos siguientes
- Hay continuación en el timeframe superior
- El retest sostiene el nivel (si hay retest)
- La dirección coincide con VWAP

## ✗ FAKEOUT

- Vela de ruptura con mecha larga que vuelve adentro del rango
- Volumen similar o inferior al promedio
- Vuelve dentro del rango en 1-2 velas
- TF superior contradice la dirección de la ruptura
- VWAP rechaza desde el lado opuesto
- Último tramo del rango ya mostraba agotamiento

## REGLA DEL SCALPER

Ante la duda, esperá el retest. Perdés algunas señales rápidas pero evitás el 80% de los fakeouts. A fin de mes, tu curva de capital te lo agradece.

## SETUP 3 · 3.3

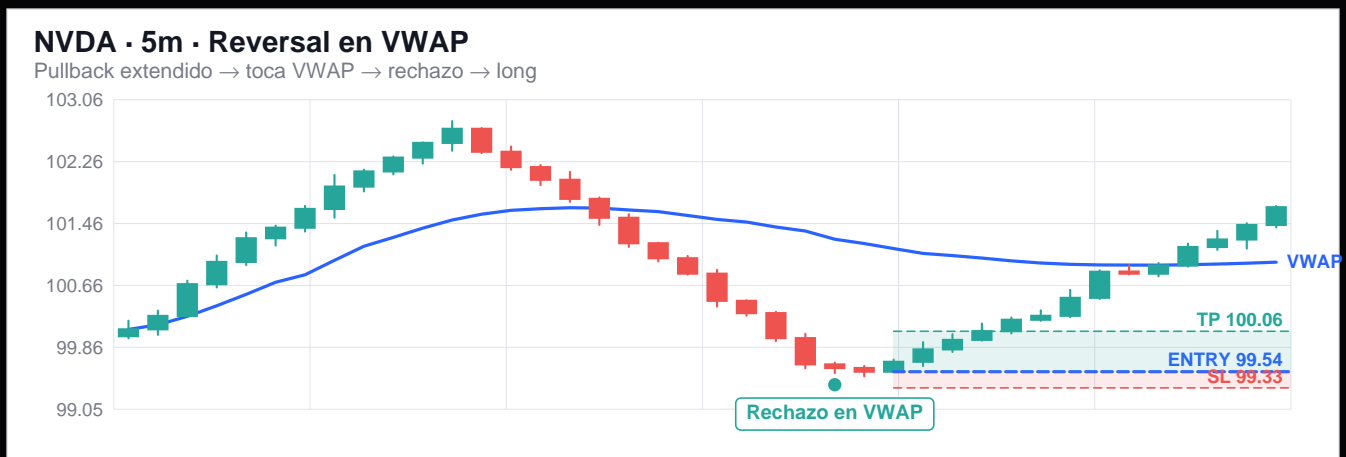
# Reversal en VWAP

El imán institucional. Donde los algos ejecutan.

El VWAP es la referencia de ejecución de los algoritmos institucionales. Cuando el precio se aleja demasiado del VWAP, tiende a volver hacia él (reversión a la media). Este setup opera esa reversión cuando el precio toca el VWAP tras un movimiento extendido.

## Reglas del reversal en VWAP

- El precio se alejó del VWAP al menos 1% (cripto) o 0.5% (futuros/acciones grandes).
- El movimiento llega a nivel clave de soporte/resistencia que coincide con VWAP.
- Aparece vela de rechazo con volumen en el toque con VWAP.
- Divergencia en RSI o momentum (opcional pero suma probabilidad).
- Entrada en confirmación (vela siguiente al rechazo).
- Stop: 0.3–0.5% más allá del extremo de la vela de rechazo.
- TP1: zona media del movimiento previo. TP2: origen del movimiento.



### SETUP 3 · DISTANCIA

# Cuánto se tiene que alejar el precio

Cómo medís la 'extensión' del movimiento.

Un reversal en VWAP solo tiene edge cuando el movimiento previo fue extendido. Si el precio apenas se aleja del VWAP y vuelve, no es reversión — es oscilación normal. Acá cómo medir si el movimiento está 'estirado' y merece operarse el retorno.

## 3 métricas para medir extensión

### Desviaciones de VWAP (bandas)

Usá bandas de  $1\sigma$ ,  $2\sigma$  y  $3\sigma$  sobre el VWAP. Un movimiento que llega a  $2\sigma$  está ya extendido; a  $3\sigma$  está muy extendido. El reversal más probable: toque en  $2\sigma$  con vela de rechazo.

### % de distancia al VWAP

Calculá cuánto está el precio por encima/debajo del VWAP en %. Umbrales típicos: 0.5% en ES/SPY, 1% en AAPL, 2% en BTC, 3-5% en altcoins. Por encima de estos umbrales el reversal tiene mayor tasa de éxito.

### Cantidad de velas desde el cruce

Si el precio lleva más de 20-30 velas sin tocar el VWAP, está extendido. La reversión vuelve a ser más probable simplemente por duración.

### TRAMPA CLÁSICA

NO operes reversal en VWAP en tendencia fuerte. En un mercado muy tendencial el precio puede quedarse lejos del VWAP toda la sesión. Este setup rinde en mercados balanceados, con oscilaciones alrededor del promedio. En tendencia fuerte usá Setup 1 (pullback a EMA).

## SETUP 3 · ERRORES

# Pitfalls del reversal

Por qué la mayoría falla con este setup.

**X Operar el primer toque a VWAP**

El primer toque muchas veces rompe. Mejor esperar el segundo toque con rechazo confirmado.

**X Stops demasiado ajustados**

En un reversal el precio suele 'tantear' el nivel antes de reaccionar. Stop debe dejar espacio para esa mecha.

**X Ignorar la tendencia macro**

Reversal contra tendencia en 1H tiene mucha menor probabilidad. Si el 1H es bajista, tu reversal long en 5m contra VWAP va a fallar más veces.

**X Entrar sin volumen de rechazo**

Un rechazo sin volumen no es rechazo — es pausa. Esperá vela con volumen visible.

**X TP demasiado grande**

El reversal a VWAP no es para cazar movimientos completos. TP realista: 40-60% del movimiento previo.

## Métrica realista del setup

**55%**

TASA DE ACIERTO PROMEDIO

**1:2**

R:R OBJETIVO

**+0.35**

EXPECTATIVA POR TRADE (CUANDO HAY MERCADO)

**3-6**

## SETUP 4 · 3.4

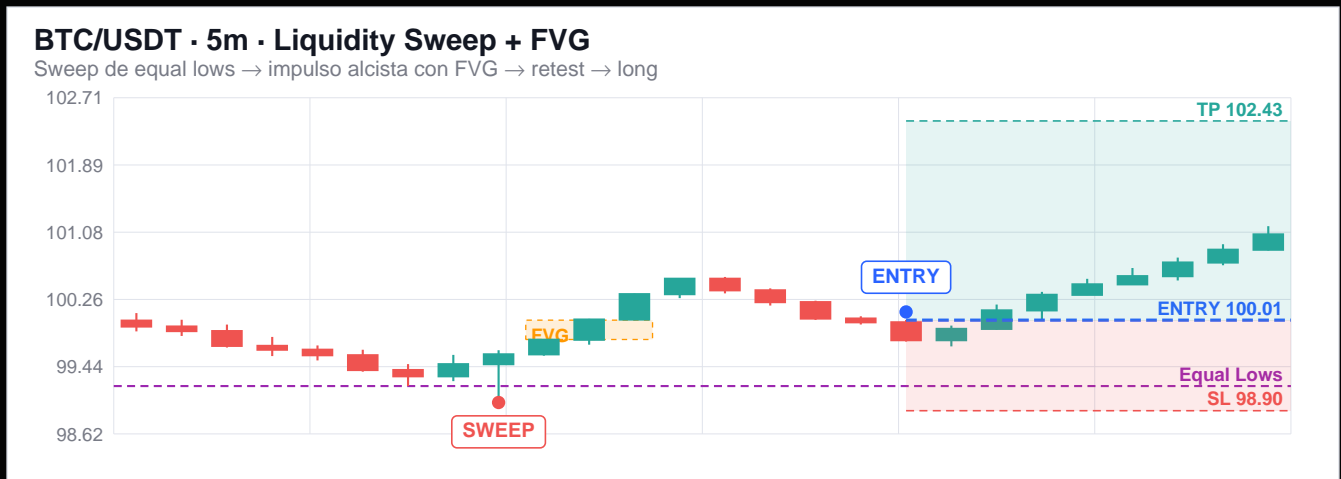
# Liquidity Sweep + FVG

Donde cazan los stops — y vos también.

Este es un setup de 'smart money concepts'. La idea: los grandes jugadores necesitan liquidez para entrar en posiciones grandes. Esa liquidez la encuentran donde hay acumulación de stops (encima de máximos recientes y debajo de mínimos recientes). Cuando el precio barre esa zona y luego se revierte, es una 'trampa' institucional. Nosotros entramos después del sweep.

## Anatomía del sweep

- Identificar zona de liquidez: máximo reciente (equal highs) o mínimo reciente (equal lows).
- Esperar al sweep: el precio barre la zona (toca stops) y vuelve rápido.
- Buscar un Fair Value Gap (FVG): imbalance en 3 velas donde la mecha de la 1 y la 3 no se tocan.
- Entrada en el retest al FVG desde el lado correcto (después del sweep).
- Stop: más allá del sweep (debajo del low del sweep si es long).
- TP: siguiente zona de liquidez en la dirección opuesta.



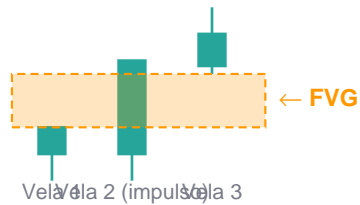
## SETUP 4 · FVG

# Qué es un Fair Value Gap

El imbalance que el mercado busca cerrar.

Un FVG (Fair Value Gap) es una zona donde el precio se movió tan rápido que no hubo transacción real en ese rango. Gráficamente: una secuencia de 3 velas donde la mecha superior de la primera no toca la mecha inferior de la tercera (en movimiento alcista). Ese 'hueco' es un imbalance que el mercado tiende a visitar en algún momento para 'rellenar'.

## FVG Alcista — Anatomía



- La mecha superior de la Vela 1 (high) no toca la mecha inferior de la Vela 3 (low).
- Entre ambas existe un rango de precios 'saltado' = el FVG.
- El mercado tiende a volver a ese rango para rellenarlo → oportunidad de entrada.

## Validez de un FVG

- Cuanto más rápido y con más volumen se formó el FVG, mayor validez.
- FVG en confluencia con nivel horizontal (soporte/resistencia previo) = alta probabilidad.
- FVG dentro de los primeros 20-30 velas suele respetarse. Más viejo = menos probable.
- Si el precio no vuelve al FVG en la sesión, el setup caduca para ese día.

## SETUP 4 · MENTALIDAD

# Cómo leer la trampa

Smart money no es magia. Es obvio cuando lo ves.

El concepto de 'smart money' suena esotérico, pero es simple: el mercado necesita liquidez para que los grandes jugadores ejecuten. Los equal highs y equal lows son las zonas donde todos los retail ponen sus stops. Un sweep es, literalmente, el mercado alcanzando esos stops para ejecutar una orden institucional grande. Y después, vuelve.

Operá el setup solo cuando las 3 condiciones están presentes: (1) zona de liquidez clara, (2) sweep con reversión rápida, (3) FVG formado en el impulso contrario. Sin los 3, no entrás. Y recordá: no todo sweep es trampa. A veces es cambio de tendencia real. La diferencia es la velocidad del retorno.

SEÑAL	SWEEP VÁLIDO	CAMBIO DE TENDENCIA
Velocidad de retorno	< 3 velas	> 5 velas, sin retorno
Mecha del sweep	Larga, cuerpo chico	Cuerpo grande en dirección del break
Volumen en el sweep	Alto y puntual	Sostenido en la dirección nueva
Estructura posterior	Forma FVG contrario	Forma nueva estructura en la dirección
Confluencia TF superior	Coincide con nivel	Rompe estructura en TF mayor

## ÚLTIMA REGLA DE SWEEP

Si dudás entre 'sweep' y 'cambio de tendencia', quedate afuera. Perdés la entrada pero evitás estar del lado equivocado de un cambio real. Y hay 20 setups más al día.

## SETUP 5 · 3.5

# Range scalp & failure

Operar el lateral — y salir cuando se rompa.

El 70% del tiempo el mercado no tendencia — consolida. Ignorar ese 70% es dejar plata sobre la mesa. El range scalp opera los extremos del rango: vendés cerca del techo, comprás cerca del piso, con stops ajustados. Cuando el rango se rompe con fuerza, el setup se invierte: operás la ruptura (range failure).

## Reglas del range scalp

- Rango definido por al menos 2 toques al techo y 2 al piso.
- Entrada: en el extremo, con vela de rechazo. Nunca en mid-range.
- Stop: 10-15% del rango más allá del extremo.
- TP: opuesto del rango o mid-range (TP1).
- R:R típico: 1:1.5 a 1:2.
- Condición macro: VWAP plano y volumen bajo (contexto lateral confirmado).

### ES futures · 3m · Range scalp

Rango definido, entrada long en toque al piso con rechazo



## SETUP 5 · FAILURE

# Range failure

Cuando el rango se rompe — operá la ruptura.

Todo rango termina rompiéndose. El scalper profesional tiene dos herramientas: opera el rango mientras exista, y opera la ruptura cuando el rango muere. Es el mismo contexto, dos setups distintos. La clave: reconocer rápido cuál está activo.

## Señales de que el rango se rompe

- Velas cada vez con mechas más chicas (compresión) → expansión inminente.
- Volumen creciente en los toques al extremo que va a romper.
- VWAP empieza a inclinarse en una dirección.
- Breakout preliminar con retest exitoso del nivel que antes contenía.
- Confluencia con apertura de sesión más líquida (ej. NY open si estás en rango asiático).

## Reglas del range failure

- Entrada en retest del nivel roto (no en el primer break).
- Stop: de vuelta dentro del rango, 15-20% del rango.
- TP: proyección = tamaño del rango medido desde el nivel roto.
- Si el retest falla (vuelve dentro del rango), salida inmediata — es fakeout.

### MATRIZ DE DECISIÓN · RANGO

Rango claro + bajo volumen	→ <b>Operá Setup 5 (range scalp)</b>
Rango + compresión de velas	→ <b>Prepará Setup 5 failure</b>
Ruptura con retest exitoso	→ <b>Operá Setup 5 failure (breakout)</b>
Ruptura sin retest y vuelta	→ <b>Es fakeout — quedate afuera</b>
Ruptura + nueva estructura	→ <b>Esperá pullback → pasá a Setup 1</b>

#### 4.1 · POSITION SIZING

# Cuánto arriesgar por trade

La fórmula que separa al scalper profesional del gambler

En scalping hacés muchos trades. Si arriesgás demasiado por trade, una mala racha te deja sin cuenta. La variable que controlás — la única — es cuánto arriesgás en cada operación. No el resultado. El tamaño.

## La fórmula universal

### PASO 1 · RIESGO EN DÓLARES

$$\text{Riesgo\$} = \text{Capital} \times \% \text{ riesgo}$$

Ej:  $\$10.000 \times 0.5\% = \$50$  máximo de pérdida por trade

### PASO 2 · TAMAÑO DE POSICIÓN

$$\text{Size} = \text{Riesgo\$} / \text{distancia al Stop}$$

## El número mágico del scalper

- Swing trader: 1-2% por trade. Pocos trades, alto R:R.
- Day trader: 0.5-1% por trade. Trades moderados.
- Scalper: 0.25% a 0.5% por trade. Muchos trades, edge fino.
- Si hacés 20 trades por día al 1%, una racha normal de 5 pérdidas = -5%. Insostenible.
- Al 0.25%, esa misma racha = -1.25%. Sobrevivís. Ese es el juego.

### REGLA DEL CORRECAMINOS

El tamaño de tu posición no depende de tu convicción. Depende de la distancia al stop. La convicción no paga las pérdidas. La matemática sí.

## 4.1 · POSITION SIZING

# Ejemplos reales

El mismo 0.5% de riesgo, distintos tamaños según el SL

Scalper con cuenta de \$10.000 y regla de 0.5% = \$50 máximo por trade. El tamaño cambia según la distancia al stop. A menor SL, más tamaño. A mayor SL, menos tamaño. El riesgo en dólares siempre es el mismo.

Activo	Entry	Stop	Distancia	Tamaño
EUR/USD	1.0850	1.0840	10 pips = \$100/lot	<b>0.5 lotes</b>
BTC/USDT	67.500	67.400	\$100 = 0.148%	<b>0.50 BTC</b>
SPY	450.00	449.70	\$0.30 = 0.066%	<b>166 shares</b>
NQ futuros	18.500	18.490	10 pts = \$200/contr.	<b>0.25 (micro)</b>
AAPL	190.00	189.50	\$0.50 = 0.26%	<b>100 shares</b>

Todos los ejemplos: \$10.000 de cuenta, 0.5% de riesgo = \$50 por trade.

## Errores frecuentes de sizing

### ✗ Subir tamaño después de ganar

El mercado no sabe que ganaste. Tu próxima pérdida será proporcional.

### ✗ Subir tamaño después de perder

Revenge trading con sizing. El acelerador hacia el blowup.

### ✗ Tamaño fijo sin considerar SL

Un SL de 20 pips con el mismo size que uno de 5 pips = riesgo 4x.

### ✗ Usar leverage por FOMO

Si 50x te sale bien, 100x te sale mejor. Hasta que no.

## 4.2 · STOPS DINÁMICOS

# El stop no es un lugar, es una regla

Cuatro formas de colocar un stop que se ajusta al mercado

El stop fijo a X pips funciona hasta que el mercado cambia de volatilidad. Un stop dinámico se adapta al contexto: al ATR, a la estructura, a un indicador. El objetivo es el mismo: estar lejos del ruido, cerca del invalidation.

## Los 4 tipos de stop

### ■ Stop fijo (puntos/pips)

Simple. X pips siempre. Problema: ignora contexto de volatilidad.

### ■ Stop por ATR

$SL = \text{Entry} \pm (\text{ATR} \times \text{multiplicador})$ . Típico:  $1.0\text{-}1.5 \times \text{ATR}(14)$ . Se adapta a volatilidad real.

### ■ Stop por estructura (swing-based)

Debajo del último HL (long) o arriba del último LH (short). El más lógico: invalidation estructural.

### ■ Stop por indicador (EMA trail)

Sale cuando el precio cierra del otro lado de la EMA21 o VWAP. Útil para trades con momentum.

### ES Futures · 3min · Trailing stop por estructura

El SL (rojo punteado) se mueve debajo de cada HL nuevo



## 4.2 · BREAK-EVEN & TRAILING

# Cuándo mover el stop

La regla del +1R y el arte de no cortarse los ganadores

Mover el stop es un arte. Demasiado rápido: te saca del trade antes de que corra. Demasiado lento: regalás ganancias que ya tenías. La regla base: +1R = BE. Después, trailing.

## La regla del +1R

- |                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>1. Entry → +0.5R</b>   | Stop queda donde está. No tocar.          |
| <b>2. +1R alcanzado</b>   | Stop a BE (entry). Trade libre de riesgo. |
| <b>3. +1.5R a +2R</b>     | Cerrá 50% parcial. Stop sigue en BE.      |
| <b>4. +2R en adelante</b> | Trailing activo (ATR, swing o EMA).       |
| <b>5. Cierre final</b>    | Trailing te saca o llegás a TP final.     |

## Errores al mover el stop

- Mover a BE muy rápido (antes de +1R): te sacan por ruido normal y el trade corría.
- No mover a BE cuando llegó: regalás ganancias por esperar más.
- Trailing demasiado ajustado: cada pullback te saca.
- Mover el stop en contra: NUNCA. El stop solo se mueve en dirección favorable.
- Parcial en +0.8R por ansiedad: rompés el R:R planificado.

## 4.3 · R:R Y EXPECTATIVA

# La matemática del edge

Por qué un 45% de aciertos puede ser extremadamente rentable

Expectativa = ganancia promedio esperada por trade. La fórmula:

$$E = (\text{Win\%} \times \text{avgWin}) - (\text{Loss\%} \times \text{avgLoss})$$

Expresado en R's. E positivo = sistema rentable.

## Matriz · Win rate × R:R

R:R ↓ / WR →	35%	40%	45%	50%	55%	60%
1 : 1.0	-0.30R	-0.20R	-0.10R	+0.00R	+0.10R	+0.20R
1 : 1.5	-0.13R	+0.00R	+0.12R	+0.25R	+0.38R	+0.50R
1 : 2.0	+0.05R	+0.20R	+0.35R	+0.50R	+0.65R	+0.80R
1 : 2.5	+0.22R	+0.40R	+0.57R	+0.75R	+0.93R	+1.10R
1 : 3.0	+0.40R	+0.60R	+0.80R	+1.00R	+1.20R	+1.40R

Verde = edge fuerte. Amarillo = marginal. Rojo = sistema perdedor.

## Lecturas clave de la matriz

- Con R:R 1:2 necesitas solo 35% de aciertos para ser rentable.
- Con R:R 1:1 necesitas 55%+ de aciertos. Mucho más difícil de sostener.
- En scalping típico (R:R 1:1.5), apuntá a 50%+ WR. Eso te da +0.25R por trade.
- $+0.25R \times 1000 \text{ trades al año} \times \$50/R = \$12.500$  (con cuenta de \$10.000).

### 4.3 · SALIDAS PARCIALES

# Escalando la salida

Tres modelos de partial que usan los scalpers pros

Un partial es cerrar parte de la posición antes del TP final. Reduce varianza, asegura ganancias, y permite dejar correr el resto con stop en BE. No hay un modelo único: depende del setup y del contexto.

## Modelo 1 · Partial agresivo (scalping puro)

TP1 (+1R): cerrás 70% de la posición

TP2 (+2R): cerrás 30% restante

Stop a BE cuando cerraste TP1

**Ideal para: setups de baja duración, mucha volatilidad, sin tendencia clara**

## Modelo 2 · Partial balanceado (intradía)

TP1 (+1R): cerrás 50%

TP2 (+2R): cerrás 30%

Runner (20%): trailing con ATR o swing

**Ideal para: setups con contexto de tendencia, sesión con momentum**

## Modelo 3 · Runner (trend day)

TP1 (+1.5R): cerrás 30% — pequeño partial defensivo

Resto (70%): trailing EMA21 o VWAP

Salida total: close del otro lado del trailing

**Ideal para: ORB days, tendencia confirmada, alta liquidez**

### ELEGÍ UN MODELO Y RESPETALO

Cambiar de modelo a mitad de trade es tilt disfrazado. Definí antes de entrar cuál usás, según el contexto. Una vez dentro, ejecutás. Fin.

## 5.1 · CHECKLIST PREFLIGHT

# Antes de apretar el botón

Los pilotos no despegan sin checklist. Vos tampoco.

Un scalper hace cientos de decisiones por semana. La única forma de ser consistente es automatizar las verificaciones críticas. El checklist no es burocracia: es la diferencia entre operar y apostar.

## BLOQUE 1 · Estado mental

- Dormí al menos 6 horas y estoy descansado.
- No estoy enojado, ansioso ni apurado.
- No tengo pendientes urgentes que me distraigan.
- Comí/hidratado — no voy a operar con hambre o cafeína en exceso.
- Revisé mi journal de ayer — sé qué funcionó y qué no.

## BLOQUE 2 · Técnica y setup

- Plataforma abierta, conexión estable, latencia verificada.
- Hotkeys activas y probadas (F1/F2/F3/F4).
- Gráfico en el timeframe correcto, con EMA/VWAP cargados.
- Sin actualizaciones pendientes del broker o de Windows/Mac.
- Alerta de noticias macro configurada (NFP, FOMC, CPI).
- Segunda pantalla con DOM/tape abierto si aplica.

## 5.1 · CHECKLIST PREFLIGHT

# Por trade y cierre de sesión

Los otros dos bloques críticos del checklist

## BLOQUE 3 · Por cada trade

- Setup identificado y nombrado (de los 5 del manual).
- Confluencia mínima de 2 factores (nivel + VWAP, o EMA + BOS).
- Entry, SL y TP definidos ANTES de apretar el botón.
- R:R del trade  $\geq 1:1.5$  (preferible 1:2 o superior).
- Riesgo en dólares calculado y dentro de mi límite (0.25-0.5%).
- Sin noticia macro a menos de 15 minutos.
- Sesión activa (no voy a operar 5 min antes del cierre de NY).

## BLOQUE 4 · Cierre de sesión

- Registré todos los trades en el journal (resultados + emoción).
- Capturé pantallazos de los dos trades más instructivos del día.
- Calculé mi P&L en R's (no solo en dólares).
- Identifiqué 1 cosa que hice bien y 1 cosa a mejorar mañana.
- Si toqué el daily loss limit, paré sin reclamos.

### CIRCUIT BREAKERS DIARIOS

Daily loss limit:  $-2R$  del capital  $\rightarrow$  STOP. 3 pérdidas seguidas  $\rightarrow$  pausa de 30 min. 3 trades sin setup claro  $\rightarrow$  apagá la plataforma. Sin excepciones, sin excusas.

## 5.2 · JOURNAL DEL SCALPER

# El único camino a la mejora

No podés optimizar lo que no medís

El journal es el único feedback loop real del scalper. Mirás patrones en tus ganadores y en tus perdedores, detectás sesgos, ajustás el sistema. Si no llevás journal, estás condenado a repetir los mismos errores.

## Campos mínimos por trade

• Fecha y hora (entry)	Permite análisis por sesión y día de semana.
• Activo	Filtrar resultados por símbolo.
• Setup tag	Setup 1/2/3/4/5 — cuál usaste.
• Entry, SL, TP	Niveles exactos para reconstruir el trade.
• Size y Riesgo\$	Validar que respetaste tu sizing.
• Resultado en R	Métrica universal: +1.3R, -1R, BE.
• Emoción pre-entrada	Calma / FOMO / duda / confianza.
• Screenshot	Dos: antes de entrar y después de cerrar.
• Grado de ejecución (1-5)	¿Seguiste el plan? 5 = perfecto. 1 = improvisaste.
• Nota/lección	1 línea max. Qué aprendiste.

## Ejemplo de entrada

24/10/2025 · 14:32 UTC · SPY · Setup 1 (Pullback EMA9)

Entry: 450.20 · SL: 449.85 (-0.35) · TP1: 450.90 (+2R)

Size: 100 sh · Riesgo: \$35 · Cuenta: \$10.000 (0.35%)

Resultado: TP1 golpeado, 50% cerrado. Runner stopeado a BE. Total: +1R

Emoción: calma. Ejecución: 5/5.

Lección: buen setup en confluencia VWAP+EMA9. Mantener paciencia en runner.

## 5.2 · REVISIÓN SEMANAL

# El verdadero motor del progreso

Una hora cada viernes. No negociable.

El journal se llena en caliente durante la sesión. La revisión se hace en frío, una vez por semana. Viernes a la tarde, 60 minutos, y empezás la próxima con un plan.

## Protocolo de revisión (60 min)

### ■ 10 min · Resumen numérico

Total trades, winners, losers, win rate, expectativa en R, max drawdown, PF.

### ■ 15 min · Por setup

¿Qué setup funcionó mejor? ¿Cuál perdió dinero? ¿Por qué? Datos, no emociones.

### ■ 15 min · Top 3 trades del mes

Los 3 que mejor ejecutaste (no necesariamente los más ganadores). Qué tenían en común.

### ■ 10 min · Top 3 errores

Los peores. Patrón común: ¿timing, sizing, setup roto, tilt?

### ■ 5 min · Emoción

Cruzar columna 'emoción pre-entrada' con resultado. ¿FOMO pierde siempre? Seguro que sí.

### ■ 5 min · Ajustes concretos

Máximo 2 cambios para la semana siguiente. Uno técnico, uno mental.

### ANTES VS DESPUÉS DE LLEVAR JOURNAL

Scalpers que no llevan journal se estancan o pierden cuenta en 6 meses. Los que lo llevan con disciplina: mejoran. No porque el journal sea mágico, sino porque obliga a confrontar la realidad en vez de racionalizarla.

### 5.3 · BACKTESTING

# Probando el sistema antes de arriesgar

Cómo hacer backtest de scalping sin engañarte

Backtesting = probar un setup con datos históricos para medir si tiene edge. En scalping es delicado: tamaño de muestra, spread/slippage realistas, y honestidad. Un backtest mentiroso es peor que no tener backtest.

## Protocolo honesto de backtest

### 1. Definí el setup en 3 líneas

Si no lo podés escribir corto, no lo podés backtestear. Reglas binarias, sin 'depende'.

### 2. Mínimo 100 trades de muestra

Con 30 trades cualquier cosa parece rentable. Con 100 empieza a salir la verdad.

### 3. Usá el mismo activo y timeframe que operarás

Un setup que anda en ES puede no andar en BTC. El backtest no es transferible.

### 4. Incluí spread + slippage realistas

Suma 1-2 ticks al entry y al SL. Si el edge desaparece con eso, no era real.

### 5. Registrá los trades como si fueran reales

Mismo journal. Mismo formato. Para después poder comparar vs live.

### 6. Walk-forward: no mires el futuro

Backtest con datos hasta X fecha. Si modificás reglas, re-testeás desde X+1. No curve-fitting.

### SEÑAL DE ALARMA

Si tu backtest muestra 70% de win rate con R:R 1:2, algo está mal. O tenés curve-fitting, o no contaste bien. Los sistemas reales de scalping rinden 45-55% WR con 1:1.5 R:R típico. La realidad es más aburrida.

## 5.3 · MÉTRICAS OBJETIVO

# Los números de un scalper consistente

Qué deberías estar midiendo cada semana y cada mes

## Métricas clave

Métrica	Qué mide	Objetivo
<b>Win Rate (WR)</b>	% de trades ganadores. Scalping típico: 45-55%.	$\geq 48\%$
<b>Expectativa (E)</b>	Ganancia promedio por trade en R. $E = WR \times \text{avgWin} - LR \times \text{avgLoss}$ .	$\geq +0.25R$
<b>Profit Factor (PF)</b>	Ganancia bruta $\div$ pérdida bruta. Un $PF < 1$ = sistema perdedor.	$\geq 1.4$
<b>Sharpe ratio</b>	Retorno ajustado por riesgo. Mide consistencia.	$\geq 1.5$
<b>Max Drawdown</b>	Mayor caída desde un pico. Controla tu supervivencia.	$\leq 15\%$
<b>R promedio ganador</b>	¿Cuánto ganas cuando ganas? Útil para detectar partials prematuros.	$\geq 1.3R$
<b>R promedio perdedor</b>	¿Cuánto pierdes cuando pierdes? Debería ser $\sim 1R$ o menos.	$\leq 1.0R$
<b>Trades por día</b>	Controla overtrading. Más trades = más comisiones y más errores.	5-15

### JERARQUÍA DE PRIORIDADES

Expectativa > Profit Factor > Win Rate > Sharpe > Max DD. No obsesiones con WR alto: es posible ser muy rentable con 40% de aciertos y mantener un R:R alto. Lo que paga la cuenta es la expectativa.

## 6.1 · TILT

# El estado en el que quebrás cuentas

Síntomas, causas y el protocolo de emergencia

Tilt es un término del poker: estado mental en el que tomás decisiones irracionales después de una mala racha o una pérdida que te dolió más de lo normal. En scalping es el asesino número uno de cuentas. Todas.

## Síntomas tempranos

- Aumentás el tamaño de la siguiente posición 'para recuperar'.
- Operás setups que no están en tu sistema, por 'intuición'.
- Sentís que el mercado está contra vos (personalización).
- Bajás el R:R mínimo o movés el SL 'solo un poco'.
- Abrís trades en timeframes que no operás normalmente.
- Empezás a hablar en voz alta a la pantalla. Literal.

## Protocolo de stop (la regla de oro)

### SI CUMPLÍS UNA DE ESTAS → CERRAR PLATAFORMA

- 3 pérdidas consecutivas en la misma sesión.
- Daily loss limit alcanzado ( $-2R$  de la cuenta).
- Notás 2+ síntomas de tilt de la lista de arriba.
- Ejecutaste un trade sin setup claro (te sorprendiste a vos mismo).

*No hay 'un trade más para recuperar'. El mercado abre mañana. Tu cuenta debería abrir también.*

## 6.1 · FOMO & REVENGE TRADING

# Las dos emociones que más dinero cuestan

Cómo detectarlas antes de que te cuesten un mes de ganancias

## FOMO · Fear Of Missing Out

Entrar tarde a un movimiento porque no querés 'quedarte afuera'. El precio ya se movió, el setup ya expiró, pero saltás igual. Resultado habitual: entrás en el pico, el precio retrocede, SL golpeado.

- Síntoma: 'No quiero perderme esto'. Si pensás esto: no entres.
- Origen: confundís precio en movimiento con oportunidad.
- Antídoto: esperar el retest. Si no hay retest, no hay trade.
- Regla: si no tenías planificado el setup, no es tu trade.

## Revenge trading

Perdiste un trade. En vez de registrar y seguir, abrí otro inmediatamente 'para recuperar'. El problema: la siguiente decisión no viene de tu sistema, viene de tu dolor. El mercado no devuelve el dinero: te saca más.

- Síntoma: abris posición dentro de los 60 segundos de haber cerrado un stop.
- Origen: personalizás al mercado — 'me la hizo'.
- Antídoto: regla de los 5 minutos. Pérdida = pausa obligatoria.
- Regla dura: después de 3 pérdidas seguidas, cierre de la plataforma.

## Reset diario

<b>Mañana</b>	Lectura de 10 min (calendario macro + niveles clave).
<b>Pre-mercado</b>	Revisión del journal de ayer. 1 lección principal.
<b>Durante</b>	Checklist preflight por trade. Circuit breakers activos.
<b>Post-mercado</b>	Journal de hoy. 1 cosa buena + 1 a mejorar.

## 6.2 · TOP ERRORES · PARTE 1

# Los errores del scalper intermedio

Los primeros 5 de la lista — los más caros

### 01 Operar sin plan diario

Abrís la plataforma, mirás velitas, 'buscás' setup. El mercado dicta tu día en vez de que vos entres con un mapa. Consecuencia: operás lo que aparece, no lo que tiene edge.

### 02 Cambiar de setup a mitad de trade

Entraste por Setup 1 (pullback EMA), el trade no corre, te convencés de que es Setup 3 (reversal) y movés el TP. Tomás dos trades al precio de uno. Ambos salen mal.

### 03 Ignorar el contexto macro

Abrir short 10 minutos antes de NFP porque 'técnicamente el setup está'. El contexto macro anula la técnica. Siempre.

### 04 Mover el stop en contra

Le das 'una oportunidad más al trade'. Un stop movido en contra no es un stop. Es un compromiso con perder más.

### 05 Subir tamaño después de una racha ganadora

Creés que estás 'en zona'. El mercado no sabe. Tu siguiente pérdida será 2x la anterior. La varianza vuelve siempre. Siempre.

## 6.2 · TOP ERRORES · PARTE 2

# Los errores del scalper intermedio

Los últimos 5 — los más silenciosos, los más fatales a largo plazo

## 06 No llevar journal

Tu memoria filtra. Recordás mejor las ganancias que las pérdidas. Sin journal, no ves patrones reales: solo tu narrativa. La narrativa no te hace mejor.

## 07 Obsesionarte con el win rate

Un sistema de 70% WR con R:R 1:0.8 pierde plata. Un sistema de 40% WR con R:R 1:3 la gana. El win rate sin expectativa es solo ego.

## 08 Operar demasiados activos a la vez

Cada activo tiene su ritmo, su spread, su liquidez. 4 pantallas = 4 decisiones a la vez. Uno o dos activos bien operados > cinco operados mal.

## 09 No aceptar drawdowns normales

Un sistema con 50% WR puede tener 6-7 pérdidas seguidas sin estar 'roto'. Cambiar de sistema en un drawdown normal = romper lo que funciona.

## 10 Operar sin descanso

Sesiones de 6 horas frente a la pantalla → decisiones de peor calidad. El scalping es deporte de alta intensidad. Pausas obligatorias cada 60-90 minutos.

## 7.1 · GLOSARIO AVANZADO

# Los 30 términos del scalper profesional

Referencia rápida del vocabulario del manual

**BOS**

Break Of Structure. Ruptura de un HL/LH previo = confirmación de tendencia.

**FVG**

Fair Value Gap. Hueco entre mecha de vela 1 y cuerpo de vela 3. Zona de retest.

**EMA**

Exponential Moving Average. Media móvil con más peso a datos recientes.

**Liquidity Sweep**

Ruptura falsa de un nivel que barre stops antes de revertir.

**Slippage**

Diferencia entre precio deseado y precio de ejecución. Costo oculto.

**Tick**

Movimiento mínimo del precio (depende del activo).

**Pip**

Unidad de movimiento en forex (0.0001 en la mayoría de pares).

**R:R**

Risk Reward. Ratio entre riesgo y objetivo. Ej 1:2 = arriesgás 1 para ganar 2.

**Partial**

Cierre parcial de una posición (ej 50% en TP1).

**Break-even (BE)**

Stop movido al precio de entrada. Trade sin riesgo.

**Profit Factor**

Ganancia bruta / pérdida bruta. >1 = rentable.

**Edge**

Ventaja estadística del sistema. Sin edge no hay trading.

**Drawdown**

Caída máxima desde un pico de capital. Mide supervivencia.

**Order flow**

Lectura del flujo de órdenes en tiempo real (DOM, tape).

**Fakeout**

Ruptura falsa que reversa. Cazador de stops.

**CHoCH**

Change Of Character. Primer HL en downtrend o primer LH en uptrend. Cambio de estructura.

**VWAP**

Volume Weighted Average Price. Precio promedio ponderado por volumen intradía.

**Equal Highs/Lows**

Dos o más máximos/mínimos al mismo nivel — liquidez concentrada.

**ORB**

Opening Range Breakout. Ruptura del rango de los primeros 5/15/30 min.

**Spread**

Diferencia entre bid y ask. Costo de entrada inmediato.

**Lot/Contrato**

Unidad estándar de posición (100k en forex, 100 en acciones, variable en futuros).

**R**

Riesgo inicial del trade. +2R = 2x el riesgo inicial ganado.

**Trailing**

Stop que se mueve a favor del trade para proteger ganancias.

**Position sizing**

Tamaño de la posición según riesgo en \$ y distancia al SL.

**Sharpe ratio**

Retorno ajustado por riesgo. Mayor = más consistente.

**Expectativa**

Ganancia esperada por trade promedio.  $E = WR \times avgW - LR \times avgL$ .

**Win Rate**

% de trades ganadores.

**Smart Money**

Flujo de grandes instituciones. Marca direccionalidad.

**DOM**

Depth Of Market. Libro de órdenes por niveles.

**HH/HL/LH/LL**

Higher High, Higher Low, Lower High, Lower Low. Estructura de tendencia.

CHAD · INVERSOR · NIVEL 5

# CORRECAMINOS

Manual completo · 50 páginas · 7 módulos

## Las tres leyes del Correcaminos

### VELOCIDAD

Entrás y salís rápido. No te enamoras del trade.

### PRECISIÓN

Setup definido antes de la entrada. Reglas binarias.

### DISCIPLINA

Checklist, sizing, journal. Todos los días. Sin excepciones.

## PRÓXIMOS PASOS

Elegí UN setup del manual. Operalo en demo por 100 trades.

Llevá journal religiosamente. Revisá cada viernes.

Subí a real solo cuando tengas 100 trades con E positivo.

Empezá con 0.25% de riesgo. Subí a 0.5% después de 3 meses consistentes.

### AVISO EDUCATIVO

Este manual es material educativo. No constituye asesoramiento financiero.  
El trading implica riesgo de pérdida. Operá solo con capital que podés permitirte perder.